

Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
 45% MSCI Emerging Markets Poland Net Total Return Local Index + 15% MSCI Austria Net Total Return + 15% MSCI Emerging Markets Czech Republic Net Total Return Local Index + 15% MSCI Emerging Markets Hungary Net Total Return Local Index + 10% MSCI Romania Net Total Return
 ISIN kód: HU0000705926
 Indulás: 2007.10.29
 Devizanem: EUR
 Ateljés alap nettó: 16 721 674 543 HUF
 eszközértéke:
 EUR sorozat nettó: 3 108 988 EUR
 eszközértéke:
 Egy jegyre jutó nettó: 4,602363 EUR
 eszközértéke:

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja a közép-kelet-európai régió részvénycsoportokba való befektetés. Azon befektetőknek ajánlott, akik részesedni kívánnak a régiós tőzsdéi vállalatok hosszú távú teljesítményéből. Az alap átlagosan 95%-os részvényi kitétséget tart. Az Alap portfóliójának kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összetett kockázatának optimalizálása. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő a legkörülményesebb választja ki a portfólióba bevinni kívánt értékpapírokat. Elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit. Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, másodsorban Szlovénia, Horvátország, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokból is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvényes indexügyletek alkalmazásai is megengedettek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap a zállampapírok közül a zAKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SPB Befektetési Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,53 %	-2,46 %
2018	-11,48 %	-11,17 %
2017	26,40 %	25,36 %
2016	8,01 %	6,67 %
2015	-0,97 %	-2,27 %
2014	-3,18 %	-5,06 %
2013	-3,93 %	-6,47 %
2012	25,63 %	22,42 %
2011	-19,88 %	-27,34 %
2010	15,18 %	12,32 %
2009	33,36 %	31,79 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárati
WIG20 INDEX FUT Dec19 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HU)	2019.12.20
OTP Bank tőzsrerészvény	részvény	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. (HU)	
CEZ	részvény	CEZAS (CZ)	
Komerční Banka	részvény	Komerční Banka (CZ)	
Erste Bank	részvény	ERSTE BANK AG (AT)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A FED a hónap közben 25 bázisponttal csökkentette az irányadó kamatot, és jövőbeni adatoktól függően további kamatcsökkentéseket helyezett kilátásba. Ami említésre méltó, hogy a FED vezetők rendkívül megosztottak voltak a döntéssel kapcsolatban. Körülbelül fele-fele arányban voltak, akik nem akartak változtatni illetve csökkentették volna, sőt ketten kamatot emeltek volna. Az amerikai 10 éves államkötvény 3 éves mélypontra süllyedt, a 30 éves pedig 2% alá, ami a valaha volt legalacsonyabb szint. Az európai központi bank, az EKB, szintén kamatot vágott a hónap folyamán -40bp-ről -50bp-re és havi 20 milliárd euró értékben újraindították az eszközvásárlási programot. A hír hallatára az EURUSD keresztárfolyama 1,10 alá esett, ami 2 éves mélypontot jelent. Itthon az MNB 0,9%-on hagyta az irányadó kamatot és 100 milliárd forinttal emelte a bankközi rendszer likviditását a következő negyedévre. Ezt a forint keresztárfolyama megsínylette, mert úgy tűnik, hogy a központi bankot nem zavarja a gyenge forint, és az EURHUF árfolyama új csúcsra, 336 fölé ment. Az alap jól teljesített az elmúlt hónapban és a referencia indexét is felültejesítette. A hónap folyamán a lengyel bank pozíciót cseh bank pozícióra cseréltük és az osztrák kitétség is csökkentve lett az Erste és OMV eladás által. A régióban az osztrák és román piac kiugróan, míg a lengyel, cseh és magyar egyenlően teljesített. A régiót változatlanul vonzóknak találjuk az árazási szintek és a potenciális EPS növekedés miatt, kivéve a lengyel bankokat ahol a deviza hitel kockázat változatlanul jelen van.

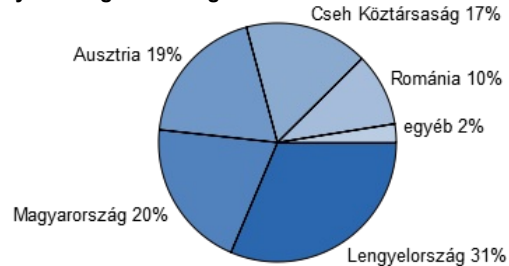
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Nemzetközi részvények	76,78 %
Magyar részvények	19,81 %
Kollektív értékpapírok	1,22 %
Számlapénz	2,31 %
Kötelezettség	-0,17 %
Követelés	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,60 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	112,43 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

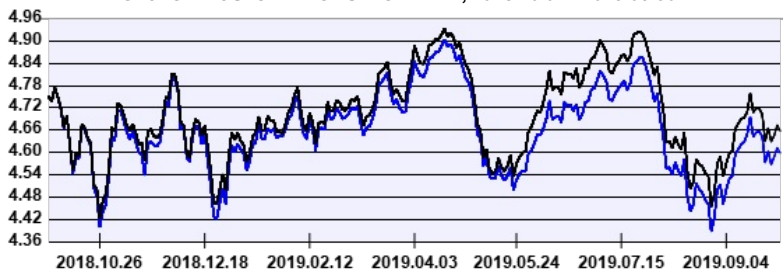
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A részvények országonkénti megoszlása:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.10.01 - 2019.09.30



Aegon Közép-Európai Részvény Befektetési Alap EUR sorozat

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,41 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,37 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év